

Bản tin ETF:

Kết quả thay đổi danh mục ETF kỳ Q4/2023

FTSE Russell và MVIS đã công bố kết quả danh mục các chỉ số mới. Lưu ý rằng danh mục mới sẽ có hiệu lực từ ngày **18/12**, do đó các quỹ ETF liên quan sẽ cần hoàn thành tái cơ cấu danh mục vào ngày **thứ 6 (15/12)** tới đây. Cụ thể thay đổi như sau:

1. FTSE Vietnam Index

- **FTSE Vietnam Index:** thêm **NVL, PDR**, không có cổ phiếu nào bị loại
- **FTSE Vietnam All-share Index:** thêm **FTS, NVL**, loại **BVH, NT2, PHR**. Tuy nhiên xin lưu ý rằng hiện tại không có ETF nào trực tiếp sử dụng chỉ số này nên các thay đổi này không ảnh hưởng tới các cổ phiếu.

Quỹ FTSE Vietnam Swap UCITS ETF hiện có tổng giá trị tài sản là 353 triệu USD. Cụ thể, tổng giá trị tài sản quỹ đã tăng 46% so với đầu năm, trong đó giá trị vốn vào ròng là 63 triệu USD, NAV cũng tăng 5% so với đầu năm. Chúng tôi ước tính quỹ sẽ mua vào khoảng 10 triệu cổ phiếu NVL (tỷ trọng 2,09%) và 5,6 triệu cổ phiếu PDR (tỷ trọng 1,86%).

Chúng tôi ước tính tỷ trọng danh mục chỉ số và giao dịch của quỹ như sau:

FTSE Vietnam Index và FTSE Vietnam Swap UCITS ETF

TT	CP	Tỷ trọng mới	Tỷ trọng hiện tại	+/-	+/- cổ phiếu	KLGD bình quân phiên	Số phiên giao dịch tương đương
1	HPG	14,14%	14,52%	-0,39%	-1.197.165	28.143.062	0,04
2	VHM	9,29%	9,54%	-0,25%	-549.603	8.467.777	0,06
3	VIC	9,10%	9,72%	-0,62%	-1.235.301	4.469.603	0,28
4	VNM	8,94%	9,18%	-0,24%	-302.230	2.474.981	0,12
5	VCB	8,51%	8,91%	-0,40%	-408.024	1.452.269	0,28
6	MSN	7,64%	7,81%	-0,17%	-220.008	2.358.004	0,09
7	SSI	6,57%	7,03%	-0,46%	-1.212.780	24.896.954	0,05
8	VRE	3,80%	3,87%	-0,07%	-262.913	4.430.175	0,06
9	DGC	3,26%	3,35%	-0,09%	-78.190	2.503.013	0,03
10	VJC	3,03%	3,12%	-0,08%	-68.271	1.317.947	0,05
11	VND	2,32%	2,38%	-0,06%	-250.558	30.354.516	0,01
12	VCI	2,21%	2,26%	-0,05%	-102.892	7.729.248	0,01
13	SHB	2,14%	1,86%	0,28%	2.153.738	22.181.999	0,10
14	NVL	2,09%	0,00%	2,09%	10.180.158	34.633.882	0,29
15	KBC	2,02%	2,25%	-0,24%	-625.929	8.735.095	0,07
16	PDR	1,86%	0,00%	1,86%	5.558.365	17.013.123	0,33
17	VIX	1,85%	2,05%	-0,20%	-990.522	42.614.293	0,02
18	EIB	1,79%	1,84%	-0,05%	-227.367	20.301.740	0,01
19	GEX	1,75%	1,83%	-0,08%	-309.623	23.189.092	0,01
20	PVD	1,32%	1,43%	-0,11%	-337.245	5.543.086	0,06
21	DIG	1,24%	1,47%	-0,23%	-731.991	24.374.063	0,03
22	VCG	1,14%	1,01%	0,13%	445.763	9.117.022	0,05
23	HSG	1,08%	1,23%	-0,14%	-557.256	14.400.892	0,04
24	DXG	1,07%	1,13%	-0,05%	-235.293	24.155.361	0,01
25	POW	0,98%	1,01%	-0,03%	-197.367	5.738.407	0,03
26	DPM	0,87%	1,19%	-0,32%	-812.878	2.284.492	0,36

Nguồn: SSI Research

2. MarketVector Vietnam Local Index

Chỉ số MarketVector Vietnam Local Index thêm **CEO** và không loại cổ phiếu nào. Danh mục bao gồm 43 cổ phiếu.

Quý VanEck Vectors Vietnam ETF đang có tổng giá trị tài sản 560,6 triệu USD. Cụ thể, tổng giá trị tài sản quỹ đã tăng 36% so với đầu năm, trong đó giá trị vốn vào ròng là 73,8 triệu USD và NAV tăng 15,9% so với đầu năm. Chúng tôi ước tính quỹ sẽ mua vào khoảng 6,8 triệu cổ phiếu CEO (tỷ trọng 1,17%).

Ước tính danh mục chi tiết của quỹ như sau:

MarketVector Vietnam Local Index và VanEck Vectors Vietnam ETF

CP	Tỷ trọng mới	Tỷ trọng hiện tại	+/-	+/- cổ phiếu	KL đang nắm giữ	KLGD bình quân phiên	Số phiên giao dịch tương đương
1 VNM	8,00%	6,69%	1,31%	2.586.263	13.294.041	2.474.981	1,04
2 VIC	8,00%	6,21%	1,79%	5.657.103	19.729.349	4.469.603	1,27
3 VHM	7,00%	6,36%	0,64%	2.198.040	21.742.067	8.467.777	0,26
4 HPG	6,50%	6,92%	-0,42%	-2.080.314	34.051.297	28.143.062	0,07
5 VCB	6,00%	6,33%	-0,33%	-531.374	10.105.105	1.452.269	0,37
6 SSI	5,50%	5,96%	-0,46%	-1.920.389	24.575.308	24.896.954	0,08
7 VND	4,50%	4,63%	-0,13%	-806.457	28.485.280	30.354.516	0,03
8 MSN	3,90%	4,07%	-0,16%	-337.626	8.689.676	2.358.004	0,14
9 NVL	3,60%	3,62%	-0,02%	-144.336	28.052.058	34.633.882	0,00
10 VCI	2,79%	2,90%	-0,11%	-349.837	9.230.750	7.729.248	0,05
11 DGC	2,45%	3,05%	-0,59%	-825.679	4.248.332	2.503.013	0,33
12 VIX	2,44%	2,63%	-0,18%	-1.456.740	20.330.017	42.614.293	0,03
13 SHB	2,10%	2,17%	-0,07%	-853.755	26.608.056	22.181.999	0,04
14 VRE	2,06%	2,07%	-0,02%	-101.780	12.348.622	4.430.175	0,02
15 HUT	2,00%	2,10%	-0,09%	-602.155	13.695.500	6.866.166	0,09
16 EIB	1,95%	2,03%	-0,08%	-565.810	14.468.640	20.301.740	0,03
17 SAB	1,84%	1,98%	-0,14%	-293.451	4.099.600	837.010	0,35
18 PDR	1,73%	2,04%	-0,31%	-1.479.139	9.662.400	17.013.123	0,09
19 GEX	1,66%	1,79%	-0,13%	-774.812	10.342.764	23.189.092	0,03
20 DIG	1,57%	1,64%	-0,07%	-353.065	8.382.586	24.374.063	0,01
21 VHC	1,56%	1,64%	-0,08%	-139.953	2.930.200	856.617	0,16
22 VJC	1,51%	1,62%	-0,11%	-138.557	2.078.140	1.317.947	0,11
23 KBC	1,50%	1,63%	-0,13%	-535.889	6.871.600	8.735.095	0,06
24 VPI	1,30%	1,39%	-0,09%	-227.542	3.404.560	1.169.861	0,19
25 SHS	1,23%	1,37%	-0,14%	-1.014.681	9.877.750	32.414.803	0,03
26 IDC	1,22%	1,47%	-0,25%	-679.964	4.008.010	2.907.611	0,23
27 POW	1,19%	1,27%	-0,08%	-943.954	14.972.210	5.738.407	0,16
28 KDC	1,19%	1,32%	-0,13%	-284.610	2.877.830	1.561.924	0,18
29 HAG	1,18%	1,25%	-0,07%	-733.008	13.636.500	26.105.476	0,03
30 CEO	1,17%	0,00%	1,17%	6.817.614	-	19.627.951	0,35
31 DPM	1,14%	1,08%	0,05%	220.797	4.378.800	2.284.492	0,10
32 PVS	1,14%	1,26%	-0,12%	-433.113	4.430.600	6.426.941	0,07
33 VCG	1,11%	1,30%	-0,19%	-1.078.499	7.176.119	9.117.022	0,12
34 SBT	0,96%	0,90%	0,05%	525.138	8.995.699	2.535.951	0,21
35 DXG	0,93%	0,89%	0,05%	310.817	5.850.400	24.155.361	0,01
36 DCM	0,93%	0,97%	-0,05%	-192.824	4.062.300	3.422.616	0,06
37 PVD	0,92%	1,03%	-0,11%	-527.898	4.976.388	5.543.086	0,10
38 TCH	0,90%	0,96%	-0,06%	-593.398	10.252.320	11.197.126	0,05
39 BVH	0,85%	0,90%	-0,05%	-173.467	3.085.796	329.171	0,53
40 HSG	0,83%	0,91%	-0,09%	-523.544	5.513.401	14.400.892	0,04
41 KDH	0,68%	0,65%	0,03%	120.640	2.772.024	1.983.391	0,06
42 HDG	0,51%	0,59%	-0,07%	-349.350	2.737.200	1.587.094	0,22
43 HNG	0,47%	0,49%	-0,03%	-975.810	17.009.000	2.713.344	0,36

Nguồn: SSI Research

Tổng hợp thay đổi về số lượng cổ phiếu mua bán của quỹ FTSE Vietnam Swap UCITS ETF và VanEck Vectors Vietnam ETF như sau (dữ liệu tính đến ngày 8/12/2023):

Mã CK	Số lượng CP mua/bán			Số phiên giao dịch tương đương
	FTSE Vietnam Swap UCITS ETF	VanEck Vectors Vietnam ETF	Tổng	
NVL	10.180.158	-144.336	10.035.822	0,30
CEO	0	6.817.614	6.817.614	0,35
VIC	-1.235.301	5.657.103	4.421.801	1,54
PDR	5.558.365	-1.479.139	4.079.225	0,41
VNM	-302.230	2.586.263	2.284.033	1,17
VHM	-549.603	2.198.040	1.648.437	0,32
SHB	2.153.738	-853.755	1.299.983	0,14
SBT	0	525.138	525.138	0,21
KDH	0	120.640	120.640	0,06
DXG	-235.293	310.817	75.524	0,02
VHC	0	-139.953	-139.953	0,16
BVH	0	-173.467	-173.467	0,53
DCM	0	-192.824	-192.824	0,06
VJC	-68.271	-138.557	-206.827	0,16
VPI	0	-227.542	-227.542	0,19
KDC	0	-284.610	-284.610	0,18
SAB	0	-293.451	-293.451	0,35
HDG	0	-349.350	-349.350	0,22
VRE	-262.913	-101.780	-364.692	0,08
PVS	0	-433.113	-433.113	0,07
VCI	-102.892	-349.837	-452.728	0,06
MSN	-220.008	-337.626	-557.634	0,24
DPM	-812.878	220.797	-592.080	0,45
TCH	0	-593.398	-593.398	0,05
HUT	0	-602.155	-602.155	0,09
VCG	445.763	-1.078.499	-632.736	0,17
IDC	0	-679.964	-679.964	0,23
HAG	0	-733.008	-733.008	0,03
EIB	-227.367	-565.810	-793.178	0,04
PVD	-337.245	-527.898	-865.144	0,16
DGC	-78.190	-825.679	-903.869	0,36
VCB	-408.024	-531.374	-939.398	0,65
HNG	0	-975.810	-975.810	0,36
SHS	0	-1.014.681	-1.014.681	0,03
VND	-250.558	-806.457	-1.057.016	0,03
HSG	-557.256	-523.544	-1.080.800	0,08
GEX	-309.623	-774.812	-1.084.435	0,05
DIG	-731.991	-353.065	-1.085.056	0,04
POW	-197.367	-943.954	-1.141.321	0,20
KBC	-625.929	-535.889	-1.161.818	0,13
VIX	-990.522	-1.456.740	-2.447.263	0,06
SSI	-1.212.780	-1.920.389	-3.133.168	0,13
HPG	-1.197.165	-2.080.314	-3.277.479	0,12

Nguồn: SSI Research

CAM KẾT PHÂN TÍCH

Chuyên viên phân tích trong báo cáo này cam kết rằng (1) quan điểm thể hiện trong báo cáo phân tích này phản ánh chính xác quan điểm cá nhân đối với chứng khoán và/hoặc tổ chức phát hành và (2) chuyên viên phân tích đã/ đang/sẽ được miễn trách nhiệm bồi thường trực tiếp hoặc gián tiếp liên quan đến khuyến nghị cụ thể hoặc quan điểm trong báo cáo phân tích này.

KHUYẾN NGHỊ

Mua: Ước tính tiềm năng tăng giá lớn hơn hoặc bằng 10 điểm phần trăm so với mức tăng chung của thị trường trong 12 tháng tới.

Khả quan: Ước tính tiềm năng tăng giá dưới 10 điểm phần trăm so với mức tăng chung của thị trường trong 12 tháng tới.

Trung lập: Ước tính tiềm năng tăng giá tương đương so với mức tăng chung của thị trường trong 12 tháng tới.

Kém khả quan: Ước tính tiềm năng giảm giá dưới 10 điểm phần trăm so với mức tăng chung của thị trường trong 12 tháng tới.

Bán: Ước tính tiềm năng giảm giá lớn hơn hoặc bằng 10 điểm phần trăm so với mức tăng chung của thị trường trong 12 tháng tới.

TUYÊN BỐ MIỄN TRỪ

Các thông tin, tuyên bố, dự báo và dự đoán trong báo cáo này, bao gồm cả các ý kiến đã thể hiện, được dựa trên các nguồn thông tin mà SSI cho là đáng tin cậy, tuy nhiên SSI không đảm bảo sự chính xác và đầy đủ của các thông tin này. Báo cáo không có bất kỳ thông tin nhạy cảm về giá chưa công bố nào. Các ý kiến thể hiện trong báo cáo này được đưa ra sau khi đã được xem xét kỹ càng và cẩn thận và dựa trên thông tin tốt nhất chúng tôi được biết, và theo ý kiến cá nhân của chúng tôi là hợp lý trong các trường hợp tại thời điểm đưa ra báo cáo. Các ý kiến thể hiện trong báo cáo này có thể thay đổi bất kỳ lúc nào mà không cần thông báo. Báo cáo này không và không nên được giải thích như một lời đề nghị hay lời kéo để đề nghị mua hay bán bất cứ chứng khoán nào. SSI và các công ty con và/ hoặc các chuyên viên, giám đốc, nhân viên của SSI và công ty con có thể có vị thế hoặc có thể ảnh hưởng đến giao dịch chứng khoán của các công ty được đề cập trong báo cáo này và có thể cung cấp dịch vụ hoặc tìm kiếm để cung cấp dịch vụ ngân hàng đầu tư cho các công ty đó.

Tài liệu này chỉ được lưu hành nội bộ và không được công bố công khai trên báo chí hay bất kỳ phương tiện nào khác. SSI không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ thiệt hại trực tiếp hay thiệt hại do hậu quả phát sinh từ việc sử dụng báo cáo này hay nội dung báo cáo này. Việc sử dụng bất kỳ thông tin, tuyên bố, dự báo, và dự đoán nào trong báo cáo này sẽ do người dùng tự quyết định và tự chịu rủi ro.

THÔNG TIN LIÊN HỆ

Trung tâm phân tích và tư vấn đầu tư

Hoàng Việt Phương

Giám đốc Trung Tâm phân tích và tư vấn đầu tư
phuonghv@ssi.com.vn
SĐT: (+84 – 24) 3936 6321 ext. 8729

Vĩ mô

Phạm Lưu Hưng

Kinh tế trưởng
hungpl@ssi.com.vn
SĐT: (+84 – 24) 3936 6321 ext. 8711

Thái Thị Việt Trinh

Chuyên viên phân tích Vĩ mô
trinhttv@ssi.com.vn
SĐT: (+84 – 24) 3936 6321 ext. 8720

Phân tích Định lượng

Lê Huyền Trang

Chuyên viên cao cấp Phân tích dữ liệu
tranglh1@ssi.com.vn
SĐT: (+84 – 24) 3936 6321

Nguyễn Bùi Minh Châu

Chuyên viên Phân tích dữ liệu
chaunbm@ssi.com.vn
SĐT: (+84 – 24) 3936 6321 ext. 8706

Phân tích cổ phiếu KHCN

Ngô Thị Kim Thanh

Chuyên viên phân tích cao cấp
thanhtk@ssi.com.vn
SĐT: (+84 – 28) 3636 3688 ext. 3053

Dữ liệu

Nguyễn Thị Kim Tân

Chuyên viên hỗ trợ
tanntk@ssi.com.vn
Tel: (+84 – 24) 3936 6321 ext. 8715

Nguyễn Thị Anh Thư

Chuyên viên hỗ trợ
thunta2@ssi.com.vn
Tel: (+84 – 24) 3936 6321 ext. 8702

Chiến lược thị trường

Nguyễn Lý Thu Nga

Chuyên viên cao cấp Chiến lược đầu tư
nganlt@ssi.com.vn
SĐT: (+84 – 28) 3636 3688 ext. 3051

Nguyễn Quốc Bảo

Chuyên viên cao cấp Chiến lược đầu tư
baonq1@ssi.com.vn
SĐT: (+84 – 28) 3636 3688 ext. 3059

Hồ Hữu Tuấn Hiếu, CFA

Chuyên gia Chiến lược đầu tư
hieuhht1@ssi.com.vn
SĐT: (+84 – 24) 3936 6321 ext. 8704

Trần Thị Bảo Châu

Chuyên viên Chiến lược đầu tư
chauttb@ssi.com.vn
SĐT: (+84 – 28) 3636 3688 ext. 3043